

سلسلة تمارين رقم 1 في مقياس التحليل المالي حول: التحليل العمودي والأفقي

التمرين الأول: الجانب النظري

- (1) عرف التحليل المالي ومن يقوم به ؟.
- (2) من هي الجهات التي تستفيد من التحليل المالي ؟.
- (3) عرف التحليل العمودي والأفقي، وأيهما أفضل في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة ولماذا ؟.
- (4) من بين خصائص المعلومات المحاسبية الملائمة في التحليل المالي القدرة على التغذية العكسية، ما المقصود منها ؟.

التمرين الثاني

إليك المعلومات المستخرجة من الميزانية المحاسبية لإحدى المؤسسات الصناعية، (الوحدة ألف دج).

2017	2016	2015	الخصوم	رح	2017	2016	2015	الأصول	رح
250.000	250.000	250.000	رأس المال	101	200.000	200.000	200.000	أراضي	211
50.000	70.000	60.000	إحتياطيات	106	70.000	85.000	100.000	مباني	213
250.000	155.000	100.000	قروض بنكية	164	10.000	15.000	20.000	آلات إنتاج	215
50.000	35.000	40.000	موردون	401	75.000	50.000	35.000	بضائع	30
70.000	40.000	50.000	ضرائب أخرى	447	75.000	60.000	40.000	مواد أولية	31
30.000	60.000	50.000	شركاء ح/ جارية	457	25.000	40.000	50.000	زبائن	411
					243.500	159.000	104.500	البنك	512
					1.500	1.000	500	الصندوق	53
700.000	610.000	550.000	المجموع		700.000	610.000	550.000	المجموع	

المطلوب:

- ✓ تمثيل عناصر الأصول والخصوم باستعمال الأعمدة البيانية ؟.
- ✓ دراسة وتحليل الميزانية عموديا وأفقيا مع الشرح، وبافتراض أن سنة 2015 هي سنة الأساس ؟.

التمرين الثالث

إليك بعض المعلومات المحاسبية لمؤسسة صناعية مع إفتراض سنة 2014 هي سنة الأساس كما يلي:

العنصر	2014	2015	نسبة التغير	2016	نسبة التغير
احتياطيات	؟	58.800	5 %	؟	20 %
موردو المخزونات	160.000	؟	7.5 % -	؟	15 % -

المطلوب

- ✓ إكمال الجدول مع تبرير العمليات الحسابية ؟.
- ✓ دراسة عناصر الميزانية أفقيا، مع إعطاء تفسيرين فقط لكل عنصر ؟.

سلسلة تمارين رقم 2 في مقياس التحليل المالي حول: المؤشرات والنسب المالية

التمرين الأول: الجانب النظري

- (1) ما هي أهم المؤشرات المالية التي يعتمد عليها المحلل المالي؟.
- (2) عرف النسب المالية؟.
- (3) ما هي أهم النسب المالية التي يعتمد عليها المحلل المالي؟.
- (4) لماذا يفضل في التحليل المالي عند حساب مختلف المؤشرات والنسب، التركيز على التحليل أسفل الميزانية بدل من أعلى الميزانية؟.
- (5) متى تلجأ المؤسسة إلى استخدام الخصم؟.
- (6) متى تلجأ المؤسسة إلى استخدام الحسم؟.
- (7) ما المقصود بالتمويل عن طريق العجز، وماهي أهدافه؟.

التمرين الثاني

لتكن لديك الميزانية المالية للمؤسسة الصناعية لسنة 2018 كما يلي: (الوحدة ألف دج)

المبلغ	الخصوم	رح	المبلغ	الأصول	رح
120.000	رأس المال	101	90.000	أراضي	211
10.000	احتياطات	106	70.000	مباني	213
70.000	قروض بنكية	164	30.000	بضائع	30
50.000	موردون	401	20.000	مواد ولوازم	31
50.000	ضرائب أخرى	447	50.000	زبائن	411
			30.000	البنك	512
			10.000	الصندوق	53
300.000	المجموع		300.000	المجموع	

المطلوب:

- (1) إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة؟.
- (2) حساب رأس المال العامل الدائم مع إعطاء التفسير الاقتصادي؟.
- (3) حساب رأس المال العامل الخاص، ماذا تلاحظ وما هي أهم الاقتراحات التي تقدمها للمؤسسة؟.
- (4) حساب نسب هيكل الأصول، ماذا تلاحظ وهل يتناسب الهيكل المالي مع طبيعة النشاط ولماذا؟.
- (5) حساب نسب السيولة العامة والمختصرة والأنية مع إعطاء التفسير الاقتصادي؟.
- (6) حساب نسبة المديونية، ماذا تلاحظ وما هي أهم الاقتراحات التي تقدمها للمؤسسة؟.

لتكن لديك الميزانية المحاسبية للمؤسسة الصناعية لسنة 2019 كما يلي:

المبلغ دج	الخصوم	رح	ق. م. ص	إهت/ ومؤونات	المبلغ دج	الأصول	رح
500.000	رأس المال	101	400.000		400.000	أراضي	211
50.000	إحتياطات	106	270.000	30.000	300.000	مباني	213
100.000	قروض بنكية	164	40.000	10.000	50.000	بضائع	30
200.000	مؤونات أخرى للأعباء	158	50.000		50.000	مواد أولية	31
60.000	موردون	401	70.000	20.000	90.000	زبائن	411
			70.000		70.000	البنك	512
			10.000		10.000	الصندوق	53
910.000	المجموع		910.000	60.000	970.000	المجموع	

معلومات إضافية:

- ✓ بعد إعادة التقييم تبين أن القيمة الحقيقية للأراضي هي 450.000 دج، بينما القيمة الحقيقية للمباني تقدر ب 330.000 دج.
- ✓ بسبب سوء التخزين أدى إلى انخفاض قيمة البضائع ب 20.000 دج.
- ✓ بعد التدقيق في الوضعية المالية للزبائن تبين ما يلي:
 - ◀ الزبون أحمد أعلن إفلاسه، ولا يمكن تسديد دينه المقدر ب 12.000 دج.
 - ◀ الزبون عبد السلام أعلن إفلاسه أيضاً، ولا يمكن تسديد دينه المقدر ب 8.000 دج.
 - ◀ باقي الزبائن في وضعية مالية جيدة.
- ✓ القسط الأول من القروض البنكية يسدد بعد 14 أشهر ويقدر ب 1.250 دج.
- ✓ أصبحت نصف مؤونات أخرى للأعباء مبررة تستعمل خلال السنة الحالية، والباقي دون مبرر مع العلم أن نسبة الضريبة هي 25 %.

المطلوب:

- (1) إجراء التعديلات اللازمة على الميزانية المحاسبية مع تبرير العمليات الحسابية.؟
- (2) إعداد الميزانية المالية.؟
- (3) إعداد الميزانية المالية المختصرة.؟
- (4) حساب رأس المال الخاص مع إعطاء التفسير الاقتصادي.؟
- (5) حساب نسبة السيولة الآنية مع إعطاء التفسير الاقتصادي.؟
- (6) إذا قدمت المؤسسة طلب الحصول على قرض بنكي، هل يوافق البنك أم لا مع التعليل.؟

التمرين الرابع

لتكن لديك المعلومات التالية: (الوحدة ألف دج)

نوع المخزون	مخزون 1	مخزون 2	تكلفة المخزون	المبلغ	المدة المعيارية
بضاعة	80.0000	70.000	تكلفة البضاعة المباعة	600.000	40 يوم
مواد أولية	120.000	100.000	تكلفة المواد الأولية	990.000	55 يوم
منتجات تامة الصنع	90.0000	96.000	تكلفة المنتجات التامة المباعة	1.116.000	25 يوم

المطلوب:

- 1) حساب مدة دوران البضاعة المباعة مع الشرح؟.
- 2) حساب مدة دوران المواد الأولية مع الشرح؟.
- 3) حساب مدة دوران المنتجات التامة، مع العلم أن مدة دوران المنتجات التامة في المؤسسات المنافسة هي 32 يوم مع الشرح؟.

التمرين الخامس

لتكن لديك بعض المعلومات المستخرجة من الميزانيات المالية للمؤسسة A وللمؤسسة B لهما نفس طبيعة النشاط ولنفس الفترة (الوحدة ألف دج).

العناصر	المؤسسة A	المؤسسة B
رقم الأعمال الثلاثي الأخير الأجل (على الحساب)	10.000	15.000
مشتريات الثلاثي الأخير الأجل (على الحساب)	6.000	13.000
موردون	2.000	2.500
عملاء	2.300	4.700
أموال خاصة	10.000	20.000
مجموع الأصول	40.000	50.000
النتيجة الصافية	2.000	2.000

المطلوب:

- 1) حساب مدة دوران العملاء والموردون للمؤسسة A وللمؤسسة B وماهي أفضل مؤسسة في سياسة التحصيل والتسديد ولماذا؟.
- 2) حساب المردودية المالية والمردودية الإقتصادية للمؤسسة A وللمؤسسة B وماهي أفضل مؤسسة من ناحية المردودية ولماذا؟.

التمرين السادس

إليك المعلومات التالية:

- رأس المال العامل الأجنبي = 90.000 دج رأس المال العامل الخاص = 40.000 دج.
- رأس المال العامل الدائم = 60.000 دج نسبة السيولة المختصرة = 1.1
- نسبة السيولة الآنية = 0.9 نسبة هيكل الأصول غير جارية = 0.35

المطلوب:

- 1) إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة مع تبرير العمليات الحسابية؟.
- 2) حساب نسبة الإستقلالية المالية مع إعطاء التفسير الإقتصادي؟.

لتكن لديك الميزانية المحاسبية لمؤسسة الأوراس لسنة 2016 كما يلي:

المبلغ دج	الخصوم	رح	ق. م. ص	إهت/ مؤونات	المبلغ دج	الأصول	رح
1.000.000	رأس المال	101	800.000		800.000	أراضي	211
100.000	احتياطات	106	360.000	40.000	400.000	مباني	213
200.000	قروض بنكية	164	180.000	20.000	200.000	ألات إنتاج	215
400.000	مؤونات للأعباء	158	80.000	20.000	100.000	بضائع	30
40.000	موردون	401	100.000		100.000	مواد أولية	31
120.000	شركاء ح/ جارية	455	180.000		180.000	زبائن	411
			140.000		140.000	البنك	512
			20.000		20.000	الصندوق	53
1.860.000	المجموع		1.860.000	80.000	1.940.000	المجموع	

معلومات إضافية:

- ✓ بعد إعادة التقييم تبين أن القيمة الحقيقية للأراضي زادت ب 10 %، بينما القيمة الحقيقية للمباني تقدر ب 400.000 دج.
- ✓ بعد التدقيق في مبلغ الإهلاك المتراكم لألات الإنتاج تبين أن المحاسب أخطأ في الحساب، حيث أن مجموع الإهلاك المتراكم الصحيح هو 25.000 دج.
- ✓ بسبب سوء التخزين أدى إلى انخفاض قيمة البضائع ب 15 %.
- ✓ يقدر مخزون العمل من المواد الأولية ب 10.000 دج لضمان السير العادي للإنتاج.
- ✓ بعد التدقيق في الوضعية المالية للزبائن، تبين أن الزبون عبد السلام لا يمكن تسديد دينه المقدر ب 18.000 دج إلا بعد 18 شهر بسبب عسر مالي.
- ✓ يوجد قسط من القروض البنكية يسدد بعد 09 أشهر، ويقدر ب 20.000 دج.
- ✓ أصبحت 25 % من مؤونات للأعباء دون مبرر، مع العلم أن نسبة الضريبة هي 25 %، والباقي مبرر يستعمل خلال السنة القادمة.

المطلوب:

- (1) إجراء التعديلات اللازمة على الميزانية المحاسبية مع تبرير العمليات المحاسبية .؟
- (2) إعداد الميزانية المالية .؟
- (3) إعداد الميزانية المالية المختصرة .؟
- (4) حساب رأس المال العامل الدائم مع التفسير الاقتصادي .؟
- (5) حساب نسبة المديونية مع إعطاء التفسير الاقتصادي .؟

التمرين الثامن

إليك المعلومات التالية المستخرجة من ميزانية مؤسسة النجاح كما يلي:

- رأس المال العامل الأجنبي = 180.000 دج
- رأس المال العامل الدائم = 120.000 دج
- رأس المال العامل الخاص = 80.000 دج
- نسبة السيولة المختصرة = 1.2
- نسبة هيكل الأصول غير جارية = 0.75
- نسبة السيولة الأنية = 0.1

المطلوب:

- ✓ إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة مع تبرير العمليات الحسابية .؟

سلسلة تمارين رقم 3 في مقياس التقييم المالي حول: احتياجات رأس المال العامل والخزينة

التمرين الأول (الجانب النظري)

- 1) عرف إحتياجات رأس المال العامل؟.
- 2) عرف خزينة المؤسسة، وما هي حالتها المثلى؟.

التمرين الثاني

لتكن لديك الميزانية المحاسبية المختصرة للمؤسسة الصناعية لسنة 2018 كما يلي: (الوحدة ألف دج).

المبلغ دج	الخصوم	المبلغ دج	الأصول
566.600	أخ	670.000	أصول غير جارية
167.000	د ط أ	50.000	مخزونات
89.400	د ق أ	57.000	القيم غير جاهزة
		46.000	القيم الجاهزة
823.000	المجموع	823.000	المجموع

إذا علمت أن السلفات المصرفية تمثل 40 % من الديون قصيرة الأجل.

المطلوب:

- 1) حساب احتياجات رأس المال العامل مع التفسير؟.
- 2) حساب الخزينة مع التفسير؟.

التمرين الثالث

لتكن لديك الميزانية المالية للمؤسسة الصناعية لسنة 2019 كما يلي: (الوحدة ألف دج).

المبلغ دج	الخصوم	المبلغ دج	الأصول
400.000	أخ	600.000	أصول غير جارية
160.000	د ط أ	30.000	مخزونات
100.000	د ق أ	20.000	القيم غير جاهزة
		10.000	القيم الجاهزة
660.000	المجموع	660.000	المجموع

إذا علمت أن السلفات المصرفية تمثل 25 % من الديون قصيرة الأجل.

المطلوب:

- 1) حساب احتياجات رأس المال العامل مع التفسير؟.
- 2) حساب الخزينة مع التفسير؟.

التمرين الرابع

إذا توفرت لديك المعلومات التالية:

رأس المال العامل الدائم = 150.000 ، مخزونات = 130.000 ، القيم غير الجاهزة = 80.000
الديون قصيرة الأجل = 75.000 منها السلفات المصرفية = 15.000

المطلوب:

- 1) حساب الخزينة مع التفسير؟.
- 2) استنتج قيمة القيم الجاهزة؟.

سلسلة تمارين رقم 4 في مقياس التحليل المالي حول: جدول حسابات النتائج

التمرين الأول (الجانب النظري)

- 1) عرف جدول حسابات النتائج؟.
- 2) ما هي المعلومات الدنيا الواجب توفرها في جدول حسابات النتائج؟.
- 3) ما هي استعمالات الفائض الإجمالي عن الاستغلال عند إعداد جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة؟.

التمرين الثاني

لتكن لديك المعلومات التالية والمستخرجة من الدفاتر المحاسبية لمؤسسة الأوراس لصناعة النسيج، والتي تنتج أربعة منتجات لسنة 2018 كما يلي: (الوحدة ألف دج).

رقم أعمال المنتج A = 5.000 رقم أعمال المنتج B = 20.000

رقم أعمال المنتج C = 12.000 رقم أعمال المنتج D = 10.000

إنتاج مخزن = 1.500

المشتريات المستهلكة = 20.000

الخدمات الخارجية = 8.000

أعباء المستخدمين = 7.000

العناصر غير العادية للمنتجات = 1.155

الضرائب والرسوم والمدفوعات المشابهة = 3.000

المنتجات المالية = 2.000

المنتجات العملياتية الأخرى = 17.000

الأعباء العملياتية الأخرى = 10.000

المخصصات للاهتلاكات والمؤونات = 6.000

الأعباء المالية = 9.000

استرجاع على خسائر القيمة والمؤونات = 4.000

المطلوب:

- 1) إعداد جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة، مع العلم أن نسبة الضريبة على أرباح الشركات IBS تقدر ب 19 % ؟.
- 2) حساب نسبة تغير رقم الأعمال مع التفسير، وللعلم أن رقم الأعمال للسنة الماضية = 44.000 دج مع التفسير؟.
- 3) حساب نسبة القيمة المضافة للاستغلال مقارنة برقم الأعمال، مع العلم أن النسبة المعيارية للصناعة هي 45 % مع التفسير؟.
- 4) حساب نسبة هامش الربح الصافي، مع العلم أن متوسط نسبة هامش الربح في المؤسسات المنافسة هي 12 % مع التفسير؟.

ليك المعلومات التالية المستخرجة من الدفاتر المحاسبية لمؤسسة النجاح، المتخصصة في إنتاج المنتجات الجلدية

لسنة 2017 كما يلي:

تم بيع مختلف المنتجات حسب البطاقة الوصفية التالية:

نوع المنتج	عدد الوحدات المباعة	سعر البيع الوحدوي دج	التكلفة الوحدوية دج	طريقة البيع		
				نسبة البيع عن طريق البنك	نسبة البيع عن طريق الصندوق	نسبة البيع على الحساب
المحافظ	1.000	9.500	7.000	% 60	% 10	% 30
الحقائب	100	70.000	48.000	% 70	% 15	% 15
الألبسة	1.000	9.000	6.000	% 10	% 50	% 40

رصيد الصندوق = 20.000 دج، بينما رصيد موردو المخزونات = 80.000 دج.

المنتجات الأخرى العملياتية = 100.000 دج

التكاليف التجارية = 2.180.000 دج

الأعباء الإدارية = 1.330.000 دج

دفعت تعويض 70.000 دج بشيك لأحد الأشخاص بناء على حكم قضائي، بسبب ضرر لحق به أثناء بناء جدار خارجي للمؤسسة.

مجموع إهلاكات مختلف التثبيات = 2.000.000 دج

المنتجات المالية = 900.000 دج.

البنك = 50.000 دج، بينما يقدر حقوق المؤسسة لدى الزبائن = 30.000 دج

الأعباء المالية = 100.000 دج

المنتجات غير العادية = 300.000 دج

المطلوب:

(1) إعداد جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة، مع العلم أن نسبة الضريبة على الأرباح تقدر ب 19% ؟.

(2) حساب نسبة هامش الربح الإجمالي، مع العلم أن القيمة المعيارية للصناعة هي 45% مع التفسير؟.

(3) حساب نسبة هامش الربح الصافي، مع العلم أن القيمة النموذجية هي 20% وأن متوسط نسبة النتيجة الصافية للسنة

المالية للمؤسسات المنافسة تقدر ب 10% مع التفسير؟.

ليك المعلومات التالية المستخرجة من الدفاتر المحاسبية لمؤسسة المستقبل، المتخصصة في إنتاج الأقمشة لسنة

2019 كما يلي:

- ◀ تم بيع 500 وحدة بسعر وحدوي 1.800 دج
- ◀ يقدر مخزون أول المدة ب 120.000 دج، بينما يقدر مخزون آخر المدة ب 180.000 دج
- ◀ إنتاج مثبت = 70.000 دج
- ◀ المنتجات الأخرى العملياتية = 20.000 دج
- ◀ مشتريات مستهلكة = 140.000 منها 100.000 تخص الحسابات من ح/ 602 إلى ح/ 608
- ◀ أعباء المستخدمين = 90.000 دج
- ◀ مجموع اهتلاكات مختلف التثبيات = 100.000 دج
- ◀ منتجات أخرى عملياتية = 20.000 دج
- ◀ المنتوجات المالية = 40.000 دج
- ◀ خدمات خارجية = 50.000 دج
- ◀ خدمات خارجية أخرى = 30.000 دج
- ◀ ضرائب ورسوم = 80.000 دج
- ◀ الأعباء المالية = 20.000 دج
- ◀ أعباء غير عادية = 79.800 دج
- ◀ المنتوجات غير العادية = 10.000 دج
- ◀ توزع مختلف الأعباء على وظائف المؤسسة كما يلي:

الأعباء	وظيفة الشراء	وظيفة الإنتاج	الوظيفة التجارية	وظيفة الإدارة
ح/ 602 إلى ح/ 608	% 20	% 30	% 40	% 10
ح/ 61	% 15	% 45	% 25	% 15
ح/ 62	% 20	% 40	% 15	% 25
ح/ 63	% 10	% 60	% 15	% 15
ح/ 64	% 40	% 40	% 15	% 05
ح/ 68	% 10	% 70	% 15	% 05

المطلوب:

- (1) إكمال جدول توزيع الأعباء ؟.
- (2) إعداد جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة، مع العلم أن نسبة الضريبة على الأرباح تقدر ب 19 % ؟.